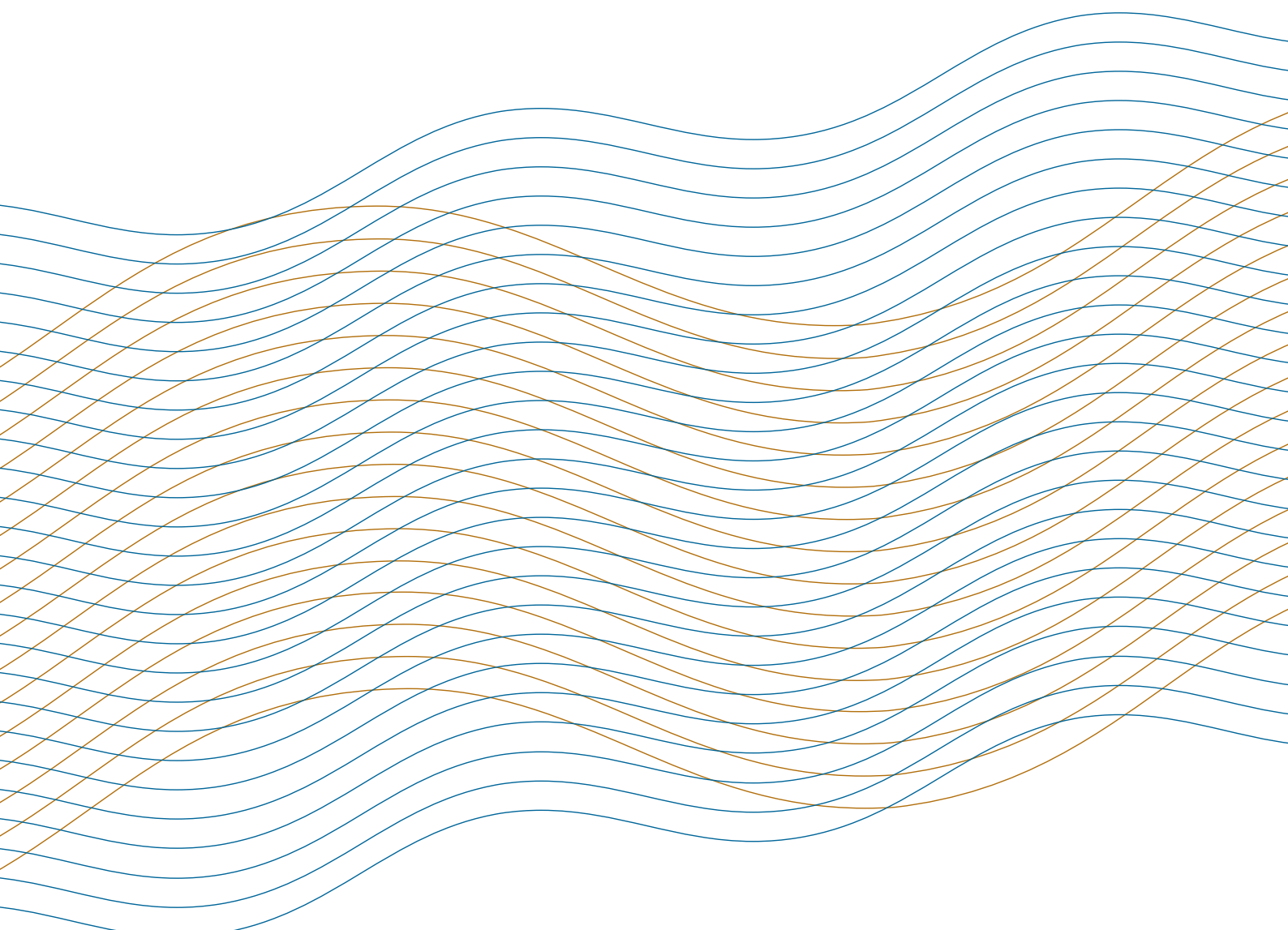


ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2016

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI	2
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2
Verwahrstelle	2
Beratung und Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Das Sondervermögen im Überblick	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 48.302.000,- (Stand: September 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender),
Hamburg

Daniel F. Just, Pöcking

Michael O. Bentlage, Augsburg

Ole Klose, Korschenbroich

Prof. Dr. Stephan Schüller, Hamburg

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 159.700.000,- (Stand: 31.12.2014)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99

4. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,
ACATIS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Axel Janik,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, München

Stand: 30. Juni 2016

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	21. Mai 1997
Anteilklasse B (Inst.)	2. Januar 2006
Anteilklasse C (Inst.)	20. Oktober 2009
Anteilklasse D (CHF)	29. Dezember 2010

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 53,69 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (Inst.)	EUR 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (Inst.)	EUR 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse D (CHF)	CHF 10.100,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 1,000 %
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 1,000 %
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 1,000 %

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,750 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,265 % p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,265 % p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,295 % p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)

Beratervergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,600 % p. a.
Anteilklasse B ("Inst.")	derzeit 0,450 % p. a.
Anteilklasse C ("Inst.")	derzeit 0,450 % p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,450 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, B, C, D	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World® GDR (EUR) ¹⁾
-------------------------	--

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C (Inst.)	Euro
Anteilklasse D (CHF)	Schweizer Franken

Vergleichsindex

Anteilklasse A, B, C, D	MSCI World Perf. -gdr- (EUR)
-------------------------	------------------------------

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C (Inst.)	Ausschüttung
Anteilklasse D (CHF)	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	978174 / DE0009781740
Anteilklasse B (Inst.)	A0HF4S / DE000A0HF4S5
Anteilklasse C (Inst.)	A0YBNM / DE000A0YBNM4
Anteilklasse D (CHF)	A1C7DK / DE000A1C7DK9

¹⁾ MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

Vermögensübersicht zum 30.6.2016

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	261.275.726,86	100,29
1. Aktien	239.605.515,12	91,97
Bundesrepublik Deutschland	24.479.484,00	9,40
Frankreich	9.415.104,74	3,61
Großbritannien	12.296.557,54	4,72
Hongkong	9.217.550,74	3,54
Indien	4.423.733,44	1,70
Japan	9.070.635,14	3,48
Schweiz	7.505.868,22	2,88
Taiwan	9.162.081,38	3,52
USA	154.034.499,92	59,12
2. Zertifikate	19.442.288,44	7,46
USD	19.442.288,44	7,46
3. Derivate	./6.577,38	0,00
4. Bankguthaben	1.381.444,05	0,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	853.056,63	0,33
II. Verbindlichkeiten	./748.501,66	./0,29
III. Fondsvermögen	260.527.225,20	100,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						259.047.803,56	99,43
Börsengehandelte Wertpapiere						252.537.180,59	96,93
Aktien						239.605.515,12	91,97
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	Stück 28.700	Stück 5.100	Stück 2.300	CHF 283,000	7.505.868,22	2,88
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	Stück 71.600	Stück 11.000	Stück 45.000	EUR 65,790	4.710.564,00	1,81
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	42.000	42.000	0	169,300	7.110.600,00	2,73
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	568.000	0	59.000	8,850	5.026.800,00	1,93
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	416.000	216.000	0	18,345	7.631.520,00	2,93
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	FR0010918292	1.678.571	460.000	150.000	5,609	9.415.104,74	3,61
Aggreko PLC Registered Shares LS 0,04832911	GB00BK1PTB77	Stück 468.000	Stück 58.000	Stück 65.000	GBP 12,780	7.199.133,37	2,76
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	230.000	230.000	0	5,850	1.619.523,35	0,62
Burberry Group PLC Reg. Shares LS 0,0005	GB0031743007	140.000	140.000	0	11,600	1.954.742,42	0,75
Restaurant Group PLC, The Reg. Shs LS 0,28125	GB00B0YG1K06	440.000	440.000	0	2,876	1.523.158,40	0,58
China Mobile Ltd. Registered Shares o.N.	HK0941009539	Stück 896.000	Stück 160.000	Stück 152.000	HKD 88,650	9.217.550,74	3,54
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	Stück 219.000	Stück 299.000	Stück 80.000	JPY 4.719,000	9.070.635,14	3,48
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	US0116591092	Stück 74.000	Stück 74.000	Stück 0	USD 58,290	3.883.201,30	1,49
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	12.000	12.000	0	703,530	7.600.252,07	2,92
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	72.400	15.000	27.000	95,600	6.231.040,69	2,39
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL 0,20	US0844231029	170.231	48.000	47.800	59,920	9.182.788,55	3,52
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5	US0846701086	51	0	4	216.975,000	9.961.941,84	3,82
Biogen Inc. Registered Shares DL 0,0005	US09062X1037	18.200	18.200	0	241,820	3.962.120,99	1,52
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	54.200	3.100	27.000	129,870	6.336.832,91	2,43
BOFI Holding Inc. Registered Shares DL 0,01	US05566U1088	230.000	230.000	0	17,710	3.666.996,76	1,41
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	350.000	27.000	153.000	28,690	9.039.881,17	3,47
Coach Inc. Registered Shares DL 0,01	US1897541041	174.100	0	76.000	40,740	6.385.338,49	2,45
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	138.000	0	55.000	57,240	7.111.199,14	2,73
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	66.000	38.900	4.900	83,420	4.956.535,83	1,90
Intercontinental Exchange Inc. Reg. Shs DL 0,01	US45866F1049	43.000	43.000	0	255,960	9.908.426,36	3,80
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	181.100	0	34.900	51,170	8.342.534,21	3,20
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000	260.000	260.000	0	29,890	6.996.218,94	2,69
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	273.000	100.000	36.000	40,930	10.059.317,61	3,86
Priceline Group Inc., The Reg. Shares DL 0,008	US7415034039	5.100	5.100	0	1.248,410	5.731.806,81	2,20
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL 0,01	US7512121010	82.300	32.000	14.300	89,620	6.640.012,60	2,55
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01	US7782961038	148.600	0	87.400	56,690	7.583.844,08	2,91
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	388.000	0	81.000	26,230	9.162.081,38	3,52
Tata Motors Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/5 IR 2	US8765685024	141.733	0	71.000	34,670	4.423.733,44	1,70
Trinity Industries Inc. Registered Shares DL 1	US8965221091	391.000	160.000	69.000	18,570	6.536.613,25	2,51
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	68.000	68.000	0	74,170	4.540.475,33	1,74
Whole Foods Market Inc. Registered Shares o.N.	US9668371068	325.300	158.000	33.000	32,020	9.377.120,99	3,60
Zertifikate						12.931.665,47	4,96
Merrill Lynch B.V. Short Var.NT.31.12.19 S&P 500	DE000MLOGD14	USD 8.170	USD 0	USD 0	% 175,820	12.931.665,47	4,96
Nichtnotierte Wertpapiere						6.510.622,97	2,50
Zertifikate						6.510.622,97	2,50
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 29.05.17 Sun Pharma.	XS1239705194	Stück 640.000	Stück 0	Stück 0	USD 11,300	6.510.622,97	2,50
Summe Wertpapiervermögen						259.047.803,56	99,43

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2016 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./6.577,38	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							./6.577,38	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf) Offene Positionen CHF/EUR 3,4 Mio.		OTC					./6.577,38	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds Bankguthaben Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt Guthaben in Fondswährung Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						CHF USD	1.231.886,33 141.986,08 7.571,64	0,47 0,05 0,00
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Dividendenansprüche Quellensteueransprüche							853.056,63 2,20 641.206,54 211.847,89	0,33 0,00 0,25 0,08
Sonstige Verbindlichkeiten Zinsverbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Beratungsvergütung Veröffentlichungskosten Prüfungskosten							./748.501,66 ./783,14 ./320.760,40 ./72.721,65 ./344.466,47 ./500,00 ./9.270,00	./0,29 0,00 ./0,12 ./0,03 ./0,13 0,00 0,00
Fondsvermögen							260.527.225,20	100,00²⁾

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	478.187
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	247,42
Ausgabepreis	EUR	259,79

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse B (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	8.390
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	16.136,61
Ausgabepreis	EUR	16.297,98

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse C (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	224
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	16.246,37
Ausgabepreis	EUR	16.408,83

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse D

Anzahl der Anteile	Stück	269
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	12.871,65
Ausgabepreis	CHF	13.000,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0821000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	113,9348000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8308000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1108000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,6173000				

Marktschlüssel

OTC = Over the counter

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bangkok Bank PCL Reg. Shares (Local) BA 10	TH0001010006	0	2.610.000
Fossil Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US34988V1061	0	139.000
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	240.000	837.000
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	0	129.000
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	0	894.000
Medivation Inc. Registered Shares DL 0,01	US58501N1019	0	106.462
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	400.000	1.767.000
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	0	1.650.000
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO 0,08	NL0009739416	0	2.148.000
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7475251036	0	201.800
SJM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0880043028	0	8.730.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Mobile Telesystems PJSC Registered Shares RL 0,10	RU0007775219	0	2.670.000
---	--------------	---	-----------

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	8.290
---------	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	11.825
---------	-----	--------

Anteilklassenmerkmale im Überblick

	Anteilklasse A	Anteilklasse B (Inst.)	Anteilklasse C (Inst.)	Anteilklasse D (CHF)
Verwaltungsvergütung (bis zu 1,000 % p. a.), derzeit	0,750 % p. a.	0,265 % p. a.	0,265 % p. a.	0,295 % p. a.
Ausgabeaufschlag (bis zu 5,000 % p. a.), derzeit	5,000 % p. a.	1,000 % p. a.	1,000 % p. a.	1,000 % p. a.
Währung	Euro	Euro	Euro	Schweizer Franken
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse A

Anteilwert	247,42
Ausgabepreis	259,79
Rücknahmepreis	247,42
Anzahl Anteile	Stück 478.187

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse B (Inst.)

Anteilwert	16.136,61
Ausgabepreis	16.297,98
Rücknahmepreis	16.136,61
Anzahl Anteile	Stück 8.390

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse C (Inst.)

Anteilwert	16.246,37
Ausgabepreis	16.408,83
Rücknahmepreis	16.246,37
Anzahl Anteile	Stück 224

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS UI Anteilklasse D

Anteilwert	CHF 12.871,65
Ausgabepreis	CHF 13.000,37
Rücknahmepreis	CHF 12.871,65
Anzahl Anteile	Stück 269

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99